

สารบัญ

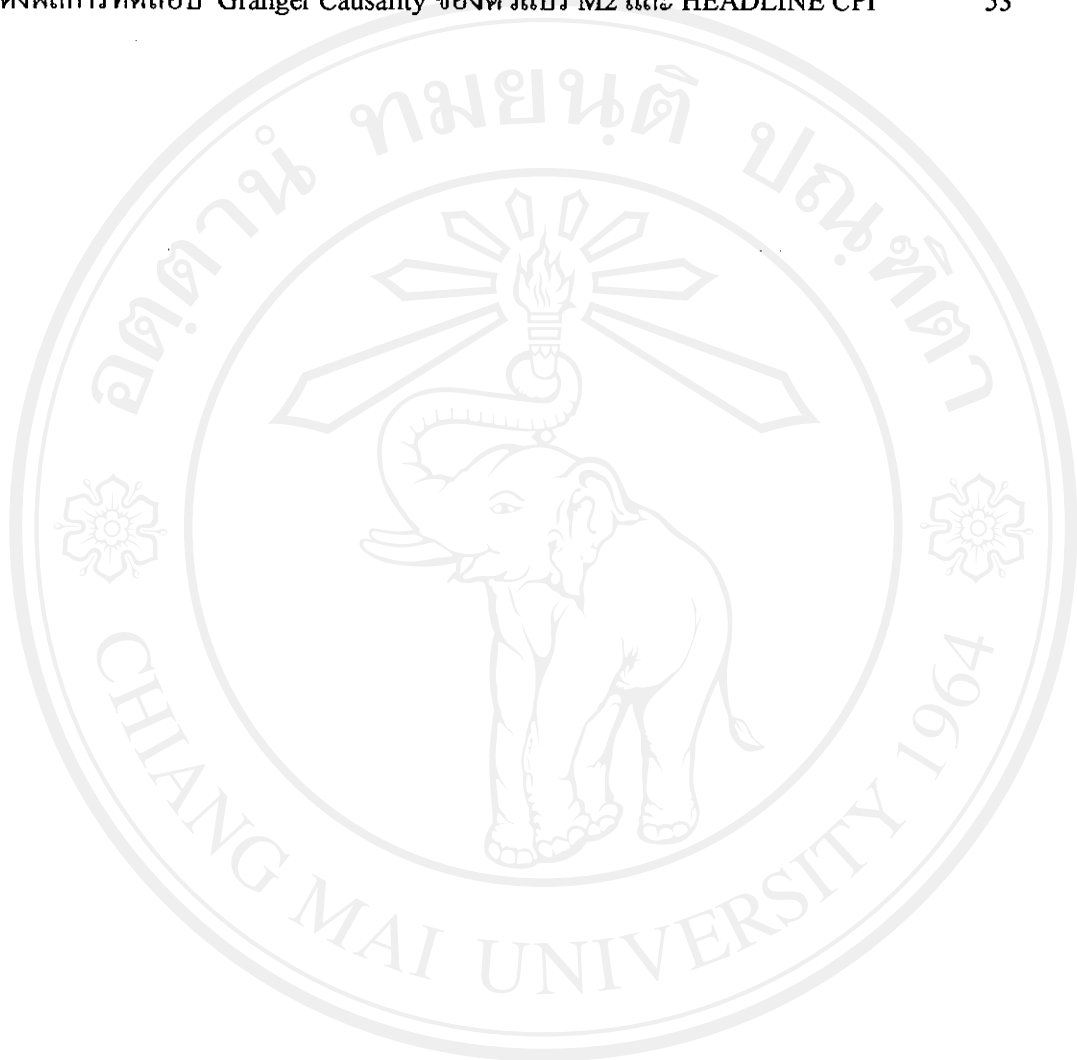
	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ณ
สารบัญภาพ	ญ
สารบัญตารางภาคผนวก	ฎ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	2
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการศึกษา	2
1.4 ขอบเขตของการศึกษา	3
1.5 นิยามศัพท์	3
บทที่ 2 แนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	5
2.1 แนวคิด ทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง	5
2.1.1 ทฤษฎีปริมาณเงินของเออร์วิง ฟิชเชอร์	5
2.1.2 ทฤษฎีความต้องการถือเงินของจอห์น เมนาร์ด เคนส์	7
2.1.3 ทฤษฎีความต้องการถือเงินของฟริตแมน	10
2.1.4 ทฤษฎีการกำหนดปริมาณเงิน	13
2.2 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	18
บทที่ 3 ระเบียบวิธีการศึกษา	22
3.1 แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา	22

3.2	วิธีการศึกษา	23
3.2.1	ทฤษฎีการทดสอบ unit root	23
3.2.2	ทฤษฎีการทดสอบ cointegration	25
3.2.3	ทฤษฎีการประมาณแบบจำลอง Error Correction Mechanism (ECM)	26
3.2.4	ทฤษฎีการทดสอบต้นเหตุ (test for causality)	27
3.3	ขอบเขตของการศึกษา	29
บทที่ 4	ผลการศึกษาและการวิเคราะห์ข้อมูล	30
4.1	ผลการทดสอบ Unit Root	30
4.2	ผลการทดสอบ Cointegration	33
4.3	ผลการทดสอบ Error Correction Mechanism (ECM)	40
4.4	ผลการทดสอบ Granger Causality	48
บทที่ 5	บทสรุปและข้อเสนอแนะ	54
5.1	สรุปผลการศึกษา	54
5.2	ข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษารั้งต่อไป	57
เอกสารอ้างอิง		58
ภาคผนวก		
ภาคผนวก ก	ข้อมูลที่นำมาศึกษา	62
ภาคผนวก ข	ผลการวิเคราะห์ข้อมูล	66
ประวัติผู้เขียน		91

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
4.1 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ I(0)	31
4.2 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ I(1)	32
4.3 แสดงผลการทดสอบ Cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน กรณีดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (CORE CPI) ต่อ ปริมาณเงินใน ความหมายแคบ (M1)	33
4.4 แสดงผลการทดสอบ Cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน กรณีดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (CORE CPI) ต่อ ปริมาณเงินใน ความหมายกว้าง (M2)	35
4.5 แสดงผลการทดสอบ Cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน กรณีดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไป (HEADLINE CPI) ต่อ ปริมาณเงินใน ความหมายแคบ (M1)	36
4.6 แสดงผลการทดสอบ Cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน กรณีดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไป (HEADLINE CPI) ต่อ ปริมาณเงินใน ความหมายกว้าง (M2)	38
4.7 แสดงผลการทดสอบ Error Correction Mechanism ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (CORE CPI) ต่อ ปริมาณเงินในความหมายแคบ (M1)	40
4.8 แสดงผลการทดสอบ Error Correction Mechanism ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (CORE CPI) ต่อ ปริมาณเงินในความหมายกว้าง (M2)	42
4.9 แสดงผลการทดสอบ Error Correction Mechanism ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไป (HEADLINE CPI) ต่อ ปริมาณเงินในความหมายแคบ (M1)	44
4.10 แสดงผลการทดสอบ Error Correction Mechanism ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไป (HEADLINE CPI) ต่อ ปริมาณเงินในความหมายกว้าง (M2)	46
4.11 แสดงผลการทดสอบ Granger Causality ของตัวแปร M1 และ CORE CPI	48

4.12	แสดงผลการทดสอบ Granger Causality ของตัวแปร M2 และ CORE CPI	50
4.13	แสดงผลการทดสอบ Granger Causality ของตัวแปร M1 และ HEADLINE CPI	51
4.14	แสดงผลการทดสอบ Granger Causality ของตัวแปร M2 และ HEADLINE CPI	53



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

สารบัญภาพ

รูป		หน้า
2.1	แสดงเส้นความต้องการถือเงินเพื่อใช้สอยในชีวิตประจำวันและยามฉุกเฉิน	8
2.2	แสดงเส้นความต้องการถือเงินเพื่อเก็งกำไร	9

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

สารบัญตารางภาคผนวก

ตาราง	หน้า
ภาคผนวก ก	
ผ-1 แสดงดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเงินสำรองระหว่างประเทศของประเทศไทย	63
ภาคผนวก ข	
ผ-2.1 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ I(1) กรณี M1	67
ผ-2.2 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ I(1) กรณี M2	70
ผ-2.3 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ I(1) กรณี Core Cpi	73
ผ-2.4 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ I(1) กรณี Headline Cpi	76
ผ-2.5 แสดงผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน กรณีที่ Core Cpi เป็นตัวแปรต้นและ M2 เป็นตัวแปรตาม	79
ผ-2.6 แสดงผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน กรณีที่ M2เป็นตัวแปรต้นและ Core Cpi เป็นตัวแปรตาม	80
ผ-2.7 แสดงผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน กรณีที่ Headline Cpi เป็นตัวแปรต้นและ M2 เป็นตัวแปรตาม	81
ผ-2.8 แสดงผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน กรณีที่ M2เป็นตัวแปรต้นและ Headline Cpi เป็นตัวแปรตาม	82
ผ-2.9 แสดงผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน กรณีที่ Core Cpi เป็นตัวแปรต้นและ M1 เป็นตัวแปรตาม	83
ผ-2.10 แสดงผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน กรณีที่ M1 เป็นตัวแปรต้นและ Core Cpi เป็นตัวแปรตาม	84
ผ-2.11 แสดงผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน กรณีที่ Headline Cpi เป็นตัวแปรต้นและ M1 เป็นตัวแปรตาม	85

ผ-2.12 แสดงผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน กรณีที่มี M1 เป็นตัวแปรต้นและ Headline Cpi เป็นตัวแปรตาม	86
ผ-2.13 แสดงผลการทดสอบ Error Correction Mechanism กรณีที่มี Core Cpi เป็นตัวแปรต้น และ M2 เป็นตัวแปรตาม	87
ผ-2.14 แสดงผลการทดสอบ Error Correction Mechanism กรณีที่มี Head Cpi เป็นตัวแปรต้น และ M2 เป็นตัวแปรตาม	88
ผ-2.15 แสดงผลการทดสอบ Error Correction Mechanism กรณีที่มี Core Cpi เป็นตัวแปรต้น และ M1 เป็นตัวแปรตาม	89
ผ-2.16 แสดงผลการทดสอบ Error Correction Mechanism กรณีที่มี Headline Cpi เป็นตัวแปรต้น และ M1 เป็นตัวแปรตาม	90